

全国投资者保护宣传

# 理性投资， 远离非法证券期货陷阱

目录

CONTENTS

1

非法证券期货活动

2

非法期货活动风险揭示

3

树立理性投资意识，防范非法  
期货活动



# 非法证券期货活动

# 非法从事证券期货类业务活动



01

- 证券、期货经纪；
- 证券、证券投资基金、期货投资咨询

02

- 与证券期货交易、证券投资活动有关的财务顾问
- 证券期货承销与保荐
- 证券、期货资产管理

03

- 证券期货投资基金募集、管理
- 证监会依法认定的其他非法证券期货类业务活动

# 非法期货活动

## 非法期货活动



- ◆非法期货业务活动是指未经有关金融监管机构批准，擅自从事期货交易的活动。

# 非法期货活动

未经证监会允许



## 主要表现形式

- 期货承销与保荐
- 资产管理
- 期货投资基金募集、管理

## 主要危害

- ◆ 破坏市场秩序
- ◆ 损害投资者权益
- ◆ 影响市场稳定

# 非法期货交易形式



部分机构以黄金、白银等投资为名，利用交易软件，自设交易平台，采取放大倍数的杠杆交易，强行平仓等机制，吸引投资者从事变相期货交易。交易模式名义上是“现货延期交收”，但在实际交易中却是直接平仓对冲了结，不进行实物交割，而这种交易模式实质上就是非法期货交易。



假冒期货公司名称，设置“网上期货公司”，非法开展期货业务



部分机构以“境外期货代理”的名义，用低手续费、低保证金等手段招揽客户从事境外期货交易活动。



非法代客理财，期货从业人员帮助投资者操作期货账户买卖并约定分享投资收益或承诺赔偿亏损的行为属于非法代客理财行为，非法代客理财行为不受法律保护



期货居间人违反规定擅自设立非法经营网点



非法投资咨询活动，表现形式：虚假承诺高收益；分析师无期货投资咨询执业资格；对外声称私募基金；假冒证监会或交易所工作人员名义

# 非法期货活动危害



## 非法期货活动危害：

- 破坏期货市场秩序
- 损害投资者权益
- 加剧社会融资负担
- 影响经济社会稳定



2

# 非法期货活动 风险揭示

## 提问

最近在网上看到一家自称香港RF期货公司的大陆总代理，宣传可以做“外盘期货”，请问我可以参与吗？

- 近期，一些机构推广所谓“外盘期货”代理业务，宣称可以为境内投资者参与境外期货交易提供渠道，代理香港、纽约、伦敦等市场原油、股指、外汇等期货投资，国外有什么，就可以做，有的还提供“专家”指导、期货配资等服务。投资者只需提供身份证件、开户并缴纳相关费用后，便可通过这些机构的特定交易软件进行“外盘期货”交易。
- 根据国家规定，未经批准任何单位和个人不得经营期货业务，境内单位或个人不得违反规定从事境外期货交易。境内投资者通过上述机构的交易软件或移动客户端参与境外期货交易，一旦发生纠纷，自身权益将无法得到有效保护。如果有人向您宣传，做“外盘期货”能够赚大钱，那是欺诈误导，请您不要参与，以免上当受骗，遭受损失。

## 提问

最近，有一些互联网平台宣传他们可以提供场外个股期权交易服务，请问普通投资者能参与吗？

- 近期，一些互联网平台通过网站、微信公众号、等方式招揽客户，为投资者提供场外个股期权交易服务。投资者无需开通账户，也不必进行视频认证，仅提供身份证号和银行账户即可完成注册。投资者在确定操作标的、看涨看跌方向、持有期限，并接受期权报价（即权利金）后，即可买入成为期权的权利方。
- 平台没有相应业务资质，内控合规机制不健全，权利金要求过高，缺乏资金第三方存管机制，存在明显风险隐患。这些平台往往使用“高杠杆”“亏损有限而盈利无限”等误导性宣传，片面强调甚至夸大个股期权的收益，弱化甚至不提示个股期权风险。投资者通过这些平台参与场外个股期权交易，存在较大的风险，若平台存在欺诈行为或者发生“跑路”等风险事件，自身权益难以保障。请投资者高度警惕，不轻信、不参与，以免上当受骗，遭受损失。



## 警示词条

总结



增强防范意识，加强自我保护。

认识理性投资，选择正确渠道。

识别虚假宣传，保护自身权利。

提升金融素养，保障消费权利。

保护自身信息，合理合法投资。

# 案例警示——案情事实



- ◆ 2017年12月，钟某、叶某1、叶某2在福建省福州市控制“福州某信息咨询有限公司”，开始以公司化运作模式实施诈骗活动。该公司首先与刘某约定，利用其资管产品认购人的通道购买股票期权，投资人的经济损失转入刘某的账户后，除刘某截留一定的手续费外，余款全部返还。2017年12月22日，刘某、陈某与深圳某资本管理有限公司签订“金汇资本—长发3号资产管理合同”，开始认购资管产品。该产品推出后，深圳某资本管理有限公司分别与浙江某资本管理有限公司、上海某投资管理有限公司、北京某资本管理有限公司签订《中国证券市场金融衍生品交易主协议》，进行个股场外期权对手方交易。福州某信息咨询有限公司分别于2018年1月3日、1月30日、3月29日与上述三家期货公司风险子公司签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议（2014年版）》，约定作为股票期权的买方，与上述三公司进行交易。
- ◆ 通道打通后，钟某、叶某1、叶某2等人即组织公司员工通过网络诱骗被害人购买其推荐的“金汇资本—长发3号”的股票期权。公司设推广部、市场部、人事部、技术部、财务部、客服部。推广部员工编造虚假投资股票赚钱案例，编辑股票走势图，配以荐股、领牛股、跟着牛人炒股等图片，打着高收益的噱头在网站发布诈骗广告，在广告中留下没有任何荐股资质及股票从业经验的市场部员工的微信号，并冠以“股票专员”“高级股票专员”“投资助理”等名衔，将被害人“引流”到公司市场部。被害人添加市场部员工微信之后，市场部员工假冒高级股票专员等身份，向客户发送公司技术部制作的虚假赚钱案例、虚假转账截图等，夸大投资股票期权的收益率，将被害人拉进自己建立的股票微信交流群，市场部的其他人员在该群里冒充客户互动，通过发跟着公司赚钱的话术，互相配合共同取得被害人的信任，从而诱骗被害人将钱打到公司账户。
- ◆ 法院经审理认为，被告人钟某、叶某1、叶某2、刘某等人伙同他人，以非法占有为目的，采取虚构事实、隐瞒真相的方法骗取被害人财物，其行为均已构成诈骗罪。

注：以上内容来源于中国期货业协会打非活动“以案说法”材料

# “以案说法”——案情分析



- ◆ 本案中，被告人钟某、叶某1、叶某2、刘某等人伙同他人，利用个别期货公司风险子公司的管理疏漏，通过与其签订《中国证券市场金融衍生品交易主协议》，进行个股场外期权对手方交易，并通过网络宣传，引诱大量没有风险承受能力的散户，参与到个股场外期权交易。
- ◆ 期货公司风险子公司开展场外期权业务，应当接受中国期货业协会（以下简称协会）的自律管理。根据协会2018年发布的《关于进一步加强风险管理公司场外衍生品业务自律管理的通知》要求：期货公司风险子公司应当采取必要措施，对投资者尤其是私募基金等非持牌机构的真实身份、资金来源合法性、产品合同中对外衍生品是否约定、相关风险是否揭示等进行核实；审慎核查投资者真实交易目的，核验投资者是否具有真实的风险管理需求，确认相关投资符合法律法规规定；确认交易对手方的资金来源为依法依规取得的资金，不存在非法汇集他人资金或违反反洗钱规定的有关情况；期货公司风险子公司不得为自然人办理场外期权相关业务。协会2019年发布修订后的《期货公司风险管理公司业务试点指引》进一步明确规定，期货公司风险子公司开展场外衍生品业务，不得与自然人签订业务合同或开展场外衍生品交易。
- ◆ 在此提醒广大投资者，应当提高风险防范意识，非正规平台不具备相应金融业务资质，不接受监管部门监管，资金流向无法识别监控，如在生活中发现上述不法平台，请及时向公安机关报案或向当地金融监管部门揭发检举。

注：以上内容来源于中国期货业协会打非活动“以案说法”材料

3

树立理性投资意识，  
防范非法期货活动

# 理性投资，远离非法证券期货陷阱

## 交易风险

- ✓妥善保管账号密码
- ✓安全使用银行卡
- ✓遵循交易规定（时间、成交结果等）
- ✓寻找正规有资质的平台

## 交易风险

- 了解交易风险
- 正确使用正规行情交易软件
- 理性交易思维，切勿迷信“小道消息”

## 投资风险

- ◆明确“买者自负”投资结果
- ◆学习《证券期货投资者适当性管理办法》

## 投资风险

- 树立理性投资意识
- 提升专业知识水平
- 提高风险防范意识

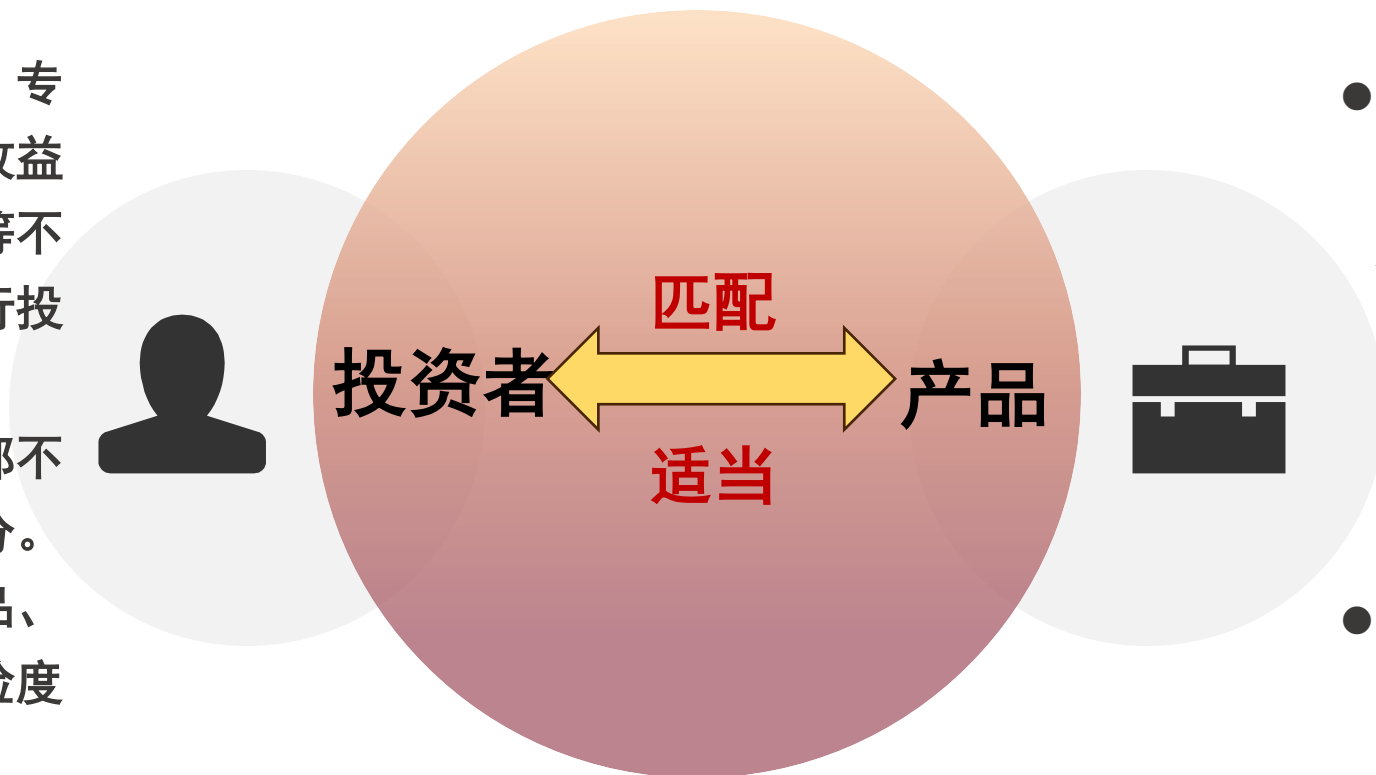
投资者应注意的事项与措施



# 理性投资，远离非法证券期货陷阱

## 风险匹配

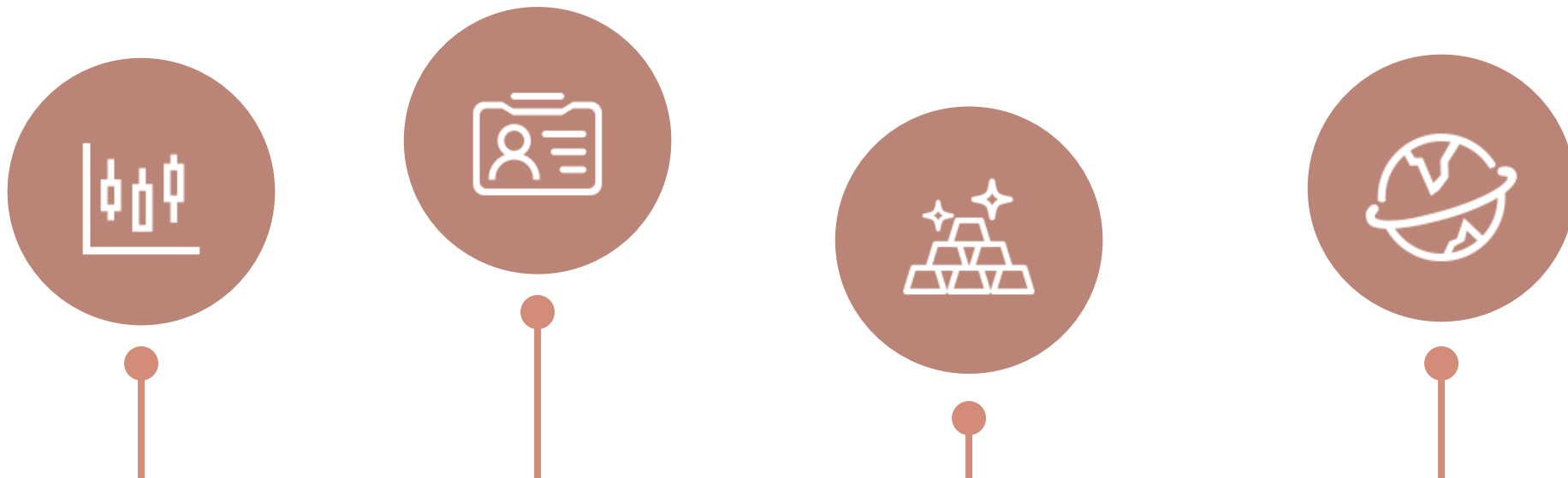
- 根据风险承受能力、专业知识水平、风险收益偏好、投资者经验等不同方面将投资者进行投资等级分类。
- 根据产品服务风险都不同风险等级进行划分。
- 投资者与其投资产品、选择服务之间的风险度应是相匹配的。



## 适当投资

- 学习并遵守《证券期货投资者适当性管理办法》规定，正确认知风险，将产品分级、投资者分类将两者合理且适当的进行匹配。机构应对投资者进行风险提示以强调风险度。
- 明确“买者自负卖者有责”原则。

# 理性投资，远离非法证券期货陷阱



- ◆ 期货市场交易有着行情变化快、价格波动大、杠杆率高等特征导致期货市场交易有着客观存在的较高风险。
- ◆ 投资者作为期货交易的重要主体，其中部分投资经验不足，盲目追求“以小博大”的目标，却未考虑到该行为可能导致的严重亏损结果。
- ◆ 为了期货市场健康发展与切身保障投资者自身权益，投资者需正确认识资本市场。投资交易时秉持着“风险匹配、适当投资”原则，提高自身的专业知识水平以识别风险和有着风险防范意识，按产品风险特征的不同，选择和自己风险承受度相匹配的风险产品。

# 如何防范非法期货活动



## 辨识非法期货活动

- ◆ 辨识主体资格
- ◆ 辨识营销方式
- ◆ 辨识互联网网址
- ◆ 辨识收款账号



## 提升专业知识水平，树立理性谨慎意识

- 加强风险防范意识
- 多思慎行善改

# 如何防范非法期货活动

## 相关提示（一）



投资者如果想要进行期货投资，应当选择合法的证券公司或期货公司，在进行必要的风险评估后，选择适合自己的投资项目或投资品种。有关这些合法的期货公司的信息，投资者可以登录中国证监会网站（[www.csrc.gov.cn](http://www.csrc.gov.cn)）或中国期货业协会（[www.cfachina.org](http://www.cfachina.org)）网站进行资质查询。其中，中国期货业协会网站对合法机构的信息公示中，还会对公司的官方网站进行列示，投资者在下载交易软件或浏览合法机构的网页信息时，也应当通过登录官方网站进行，以防被钓鱼网站或其他非法网站造成信息泄露、密码盗取、上当受骗等损失。

# 如何防范非法期货活动

## 相关提示（二）



根据国家规定，只有通过中国证监会批准设立的期货经营机构，才能进行期货交易。期货经营机构在从事经纪业务时，要按规定主动向投资者提示期货交易风险，并不得向客户作获利保证，不得与客户约定分享利益或共担风险。建议投资者在参与期货交易前，先确认该公司是否具备期货业务资质及交易的是否为合法期货品种，再谨慎选择是否参与。

期货交易风险很大，不可能稳赚不赔。近来，有些不法分子通过QQ、网络论坛等发布信息，说期货交易“投资小、收益大”，只要跟着“老师”做，就可“一个月收益翻番”，这是在骗取投资者钱财，请投资者一定要当心。不法分子往往利用投资者“一夜暴富”的心理，通过夸大宣传，吸引投资者参与非法期货交易。投资者如果想要参与期货交易，首先应当对期货交易相关的基本知识和业务规则有所了解，然后通过合法的期货公司交易在合法期货交易所上市的期货品种。

谢谢!

 東航期貨  
Kiiik CES FUTURES